



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de mayo de 2025

	Página (s)
BALANCE GENERAL-----	1-3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL MES-----	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO-----	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL MES-----	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO-----	7



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

BALANCE GENERAL

Al 31 de mayo de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
1	ACTIVO	28,572,490,838	
1.1	Activo Disponible	479,255	
1.1.1	Bancos	479,255	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	448,768	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	20,325	
1.1.2	Valores por Depositar	0	
1.1.2.01	Valores por Depositar	0	
1.2	Inversiones	28,572,010,258	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	26,599,880,077	
1.2.1.01	Gobierno Central	12,587,479,682	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	14,012,400,395	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	1,035,063,663	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	679,967,343	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	0	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	355,096,320	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.06	Banco Nacional de las Exportaciones	0	
1.2.2.07	Instituto Nacional de la Vivienda	0	
1.2.3	Inversiones - Empresas	937,066,518	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	937,066,518	
1.2.4	Inversiones - Organismos Multilaterales	0	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	0	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	0	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	0	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	0	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	0	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	0	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	0	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	0	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)	0	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	0	
1.2.5	Inversiones - Patrimonio Fideicomitido	0	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta	0	
1.2.6	Inversiones - Fondos de Inversión	0	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	0	
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	0	
1.2.7	Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0	
1.2.8	Otras Inversiones	0	
1.2.8.01	Otras Inversiones	0	
1.2.9	Excesos de Inversión	0	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	0	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	0	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	0	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido	0	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	0	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.9.09	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	0	

cdh



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

BALANCE GENERAL

Al 31 de mayo de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.3	Cuentas por Cobrar	1,325	
1.3.1	Cuentas por Cobrar - AFP	1,325	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	1,325	
1.3.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
	TOTAL ACTIVO	28,572,490,838	
2	PASIVO	23,506,463	
2.1	Cuentas por Pagar	16,453,586	
2.1.1	Cuenta por Pagar - AFP	16,453,586	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP	0	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar - AFP	16,453,586	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.2	Traspasos	0	
2.2.1	Traspasos Entre AFP	0	
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP	0	
2.2.2	Traspasos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.3	Beneficios	0	
2.3.1	Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	0	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	0	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	0	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	0	
2.4	Otros Pasivos	7,052,877	
2.4.1	Pasivos Transitorios	7,052,877	
2.4.1.01	Recaudación del Día	7,052,877	
2.4.1.02	Provisión	0	
	TOTAL PASIVO	23,506,463	
3	PATRIMONIO	28,548,984,375	29,140,064.72047179
3.1	Recaudación en Proceso	0	0.00000000
3.1.1	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	0	0.00000000
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	0	0.00000000
3.2	Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	27,777,088,312	28,352,187.26189427
3.2.1	Cuentas Personales	1,790,290,225	1,827,356.52955748
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,790,290,225	1,827,356.52955748
3.2.2	Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	3,334,491,367	3,403,528.92976028
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	3,334,491,367	3,403,528.92976028
3.2.3	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	22,652,306,720	23,121,301.80257651
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	22,652,306,720	23,121,301.80257651
3.3	Traspasos en Proceso	0	0.00000000
3.3.1	Traspasos en Proceso Entre AFP	0	0.00000000
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
3.3.2	Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
3.3.2.01	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

BALANCE GENERAL

Al 31 de mayo de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
3.4	Garantía de Rentabilidad	313,306,020	319,792.73201276
3.4.1	Garantía de Rentabilidad	313,306,020	319,792.73201276
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	313,306,020	319,792.73201276
3.5	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	458,590,043	468,084.72656476
3.5.1	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	458,590,043	468,084.72656476
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	458,590,043	468,084.72656476
3.6	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1.01	Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
	TOTAL PATRIMONIO	28,548,984,375	29,140,064.72047179
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,572,490,838	
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	27,075,476,415	
6.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
6.1.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
6.1.1.01	Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
6.2	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.3	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1.01	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.4	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	
6.4.1	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	27,075,476,415	
7.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
7.1.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
7.1.1.01	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,059,022,829	
7.2	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.3	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.4	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	
7.4.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	16,453,586	



Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo





Noelia Ferreras
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del mes de mayo de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,527,854,663	29,290,374.97274613
11	TOTAL AUMENTOS	16,667,786	17,111.16188327
11.01	Recaudación en Proceso	16,667,786	17,111.16188327
11.01.01	Aportes Obligatorios	4,051,907	4,159.09963850
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,821,762	12,136.75506458
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	745,358	765.28020335
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	48,759	50.02697684
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	163,656,875	167,421.41415761
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	163,656,875	167,421.41415761
12.03.01	Retiros Programados	163,656,875	167,421.41415761
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	168,118,801	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	229,924,366	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	0	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(45,351,979)	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(16,453,586)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,548,984,375	29,140,064.72047179
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	979.71588768	

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaría del Comité Administrativo



Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de mayo de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,108,233,194	29,903,242.06183395
11	TOTAL AUMENTOS	76,973,916	80,222.73364434
11.01	Recaudación en Proceso	76,973,916	80,222.73364434
11.01.01	Aportes Obligatorios	19,717,603	20,575.21023091
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	53,150,898	55,367.11549400
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	3,898,530	4,064.67778235
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	206,885	215.73013708
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	813,676,874	843,400.07500650
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	813,676,874	843,400.07500650
12.03.01	Retiros Programados	813,676,874	843,400.07500650
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,177,454,139	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,147,571,171	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	2	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	111,751,268	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(81,868,302)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,548,984,375	29,140,064.72047179
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	979.71588768	


Carolina Ramos de Marranzini
 Directora Ejecutiva
 Secretaria del Comité Administrativo




Noelia Ferreras
 Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del mes de mayo de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	561,129
21	INGRESOS	819,326,977
21.01	Recaudación del Mes	16,713,366
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	4,185
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	632,809,551
21.06	Cortes de Cupón	163,223,538
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	0
21.99	Otros Ingresos	6,576,337
22	EGRESOS	819,408,851
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	0
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	638,488,416
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	4,384
22.07	Beneficios Pagados	163,656,875
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	16,461,132
22.99	Otros Egresos	798,044
23	SALDO AL FINAL DEL MES	479,255


Carolina Ramos de Marranzini
 Directora Ejecutiva
 Secretaria del Comité Administrativo


Noelia Ferreras
 Contador General





**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de mayo de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	435,528
21	INGRESOS	11,936,544,247
21.01	Recaudación del Periodo	84,026,792
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	19,646
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	10,798,118,586
21.06	Cortes de Cupón	1,044,376,507
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	2
21.99	Otros Ingresos	10,002,714
22	EGRESOS	11,936,500,520
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	0
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	11,034,963,323
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	19,235
22.07	Beneficios Pagados	813,676,874
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	82,648,372
22.99	Otros Egresos	5,192,716
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	479,255

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General